

## عنوان مقاله:

به کارگیری الگوریتم ژنتیک برای انتخاب پرتفولیوی بهینه ای با اهداف غیر خطی بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

فصلنامه پژوهش های اقتصادی ایران، دوره 16، شماره 48 (سال: 1390)

تعداد صفحات اصل مقاله: 26

## نویسندگان:

عباس رضایی پندری - دانشجوی دکتری مدیریت دانشگاه تربیت مدرس

عادل آذر - استاد گروه مدیریت دانشگاه تربیت مدرس

علیرضا رعیتی شوازی - کارشناس ارشد مدیریت دانشگاه اصفهان

## خلاصه مقاله:

عموما سرمایه گذار در مسیله انتخاب پرتفولیو اهداف چندگانه و متناقضی از قبیل بازدهی ریسک و نقد شوندگی مدنظر دارد از طرف دیگر سرمایه گذار دارای ترجیحات خاص خود در مورد اهداف است مرور ادبیات تحقیق نشان می دهد از جمله اهدافی که در مسیله انتخاب پرتفولیو استفاده نشده است حداقل کردن ریسک غیر سیستماتیک و حداکثر سازی چولگی بازدهی پرتفولیو است در این تحقیق سعی شده است به منظور انتخاب پرتفولیوی بهینه از بین سهام 50 شرکت برتر اوراق بهادار تهران مدلی چند هدفه برای بهینه کردن اهداف بازدهی ریسک سیستماتیک ریسک غیر سیستماتیک نقد شوندگی ضریب چولگی و نسبت شارپ طراحی شود مدل طراحی شده غیر محدب است و نمی توان آن را با الگوریتم تحقیق در عملیات بهینه کرد بنابراین از الگوریتم ژنتیک برای بهینه کردن مدل استفاده شده است مقایسه جواب حاصل از الگوریتم ژنتیک با مدل کلاسیک مارکویتز و مدل آرمانی با اهداف خطی و غیر خطی درجه دوم نشان می دهد که اگرچه بازدهی پرتفولیو حاصل از الگوریتم ژنتیک کمتر از مدل های دیگر است اما کاهش بازدهی با کاشه در میزان ریسک جبران شده و معیارهای تعدیل شده بر مبنای ریسک بهتر بودن جواب حاصل از الگوریتم ژنتیک صحه می گذارد همچنین پرتفولیو حاصل تنوع بیشتری نسبت به پرتفولیو مدل های دیگر دارد

## کلمات کلیدی:

الگوریتم ژنتیک، اهداف غیر خطی، پرتفولیو، بازدهی، ریسک

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/682213>

